

РОЛЬ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

А.Ю. Борисова, Е.Э. Четырбок, 3 курс
Научный руководитель – А.И. Синкевич, ассистент
Полесский государственный университет

Систематическая оценка состояния финансово–кредитного учреждения, такого как банк, является распространенной в мировой практике. Для этого используются кредитные рейтинги.

Кредитный рейтинг представляет собой мнение об уровне кредитного риска в отношении конкретного банка и об уровне его кредитоспособности. Рейтинг позволяет оценить кредитные качества долгового обязательства, а также относительную вероятность дефолта по ним.

Рейтинги присваиваются независимыми кредитными агентствами: международными, региональными и отраслевыми.

Роль кредитных рейтингов в банковской системе заключается в следующем:

1. Высокий кредитный рейтинг банка предполагает высокое качество акций данного финансово–кредитного учреждения, а соответственно хорошие дивиденды и низкий уровень риска;
2. Кредитный рейтинг банка говорит о том, будет ли государство поддерживать его при возникновении финансовых проблем или же ему придется решать их самостоятельно;
3. Кредитный рейтинг позволяет оценить надежность банка;
4. Оценки рейтинговых агентств снижают асимметрию информации;
5. Кредитные рейтинги способствуют снижению издержек, возникающих у инвесторов при самостоятельном анализе финансового рынка.

Ключевым элементом для банка является его положительная репутация, на установление которой непосредственное влияние оказывает высокие кредитные рейтинги.

Различные рейтинговые агентства используют собственные методики и выражают результаты своих оценок, применяя определенную рейтинговую шкалу. Поэтому опытный вкладчик, кредитор или инвестор никогда не полагается только на один рейтинг, а использует несколько.

Тем не менее, стоит учитывать тот факт, что события в экономике трудно предсказать со 100% уверенностью, поэтому присвоение кредитных рейтингов не стоит рассматривать в качестве точной науки. Оценку кредитных агентств можно отнести к разряду субъективных.

Одним из наиболее значимых компаний международного формата, присваивающими рейтинги является Standard & Poor's (S&P). Агентство оценивает различные компании, занимающие высокие ниши на мировом рынке, в том числе банки. Определяя свое мнение о кредитном риске, рейтинговые агентства, как правило, опираются на выводы аналитиков или математические модели, либо на то и другое. При использовании математических моделей происходит оценка качества активов, ресурсной базы, рентабельности, основываясь на данных финансовой отчетности, которую банк предоставляет для публичного использования.

При определении рейтинга, основанием которого служит мнение аналитиков, руководство агентства назначает ведущего аналитика, который в сотрудничестве с другими специалистами проводит оценку кредитоспособности организации. Источником информации выступают опубликованная отчетность, итоги встреч с руководством. Внимание акцентируется на политике и стратегии риск-менеджмента.

S&P отражает мнение о кредитоспособности эмитентов, используя международную рейтинговую шкалу. Данная шкала делится на инвестиционную (от AAA до BBB –) и спекулятивную (от BB + до D).

Присваиваются долгосрочные и краткосрочные рейтинги. Первые могут иметь значение от AAA (исключительно высокие возможности по погашению кредитов) до D (дефолт). Также применяются рейтинги SD – отказ от выплат по некоторым обязательствам – и NR – отсутствие рейтинга. Промежуточные оценки изображаются с помощью знаков «минус» и «плюс» [1].

Система обозначения краткосрочных рейтингов следующая: рейтинги A-1, A-2, A-3, аналогичные первым трем показателям долгосрочных рейтингов. Рейтинг B означает, что долговое обязательство спекулятивно, и шансы на его погашения находятся в сильной зависимости от рыночной ситуации. Рейтинг C означает, что у эмитента ограничены шансы на погашение долга и что они полностью зависят от экономической ситуации. Рейтинг D означает, что по обязательству объявлен дефолт [1].

S&P присваивает рейтинги белорусским банкам, например, таким как АСБ «Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», Банк Развития. Данные банки – самые крупные в Республике Беларусь, первые 2 из которых являются системообразующими, а Банк Развития представляет собой классический институт развития, специализирующийся на экспортном финансировании. При присвоении оценок белорусским банкам кредитных рейтингов специалисты агентства опираются на суверенный рейтинг Республики Беларусь. Данный рейтинг имеет следующие значения: краткосрочный B-, долгосрочный B, прогноз стабильный (таблица 1).

Таблица 1 – Рейтинги, присваиваемые S&P крупнейшим белорусским банкам, 2013–2015 гг.

| Рейтинг \ Банк | АСБ «Беларусбанк» | ОАО «Белагропромбанк» | Банк Развития |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|
| Долгосрочный рейтинг контрагента по обязательствам в национальной и иностранной валютах | B – | B – | B – |
| Краткосрочный рейтинг контрагента по обязательствам в национальной и иностранной валютах | C | C | B |
| Прогноз по рейтингам | стабильный | стабильный | стабильный |

Примечание – Источник: собственная разработка.

На эти результаты оказывает влияние слабое внешнее положение и денежно–кредитная политика.

Таблица 1 показывает, что кредитно–финансовые учреждения способны выполнять свои финансовые обязательства, но сталкиваются со значительной неопределенностью, способной негативно повлиять на уровень кредитного риска. Добавление знака «–» либо «+» служит для обозначения относительных различий в уровне кредитоспособности в пределах основных рейтинговых категорий. Выше представленные оценки сохраняют свои значения на протяжении последних 3–х лет.

Однако, несмотря на общепризнанную репутацию международных рейтинговых агентств, многие отечественные аналитики полагают, что национальное финансовое учреждение способно более полно и достоверно оценить региональные либо национальные рейтинговые агентства. В первую очередь это касается банковских учреждений, которые практически не работают на международных рынках. Одним из таких агентств может служить РИА Рейтинг, который входит в международную медиа группу МИА «Россия сегодня» [2].

При оценке Республики Беларусь и ее кредитно–финансовых учреждений РИА Рейтинг использует методологию схожую методологию со S&P's, учитывая национальные особенности. На 04.09.2015 суверенный рейтинг Республики Беларусь данным агентством установлен ВВ–, прогноз стабильный. Данный рейтинг присвоен по инициативе самого агентства на основе анализа публичной информации, размещенной в сети интернет.

Агентство РИА Рейтинг составило рейтинг ТОП – 200 банков СНГ в 2014–2015 гг. Определяющим фактором стала суммарная величина активов банков.

Активы АСБ «Беларусбанк» составили в 2014 году – 16,84 млрд. \$, в 2015 году – 16,60 млрд. \$; Данный показатель по ОАО «Белагпропромбанк» имеет следующие значения: в 2014 – 6,80 млрд.\$, 2015 – 6,52 млрд. \$.

Таблица 2 – Рейтинги, присваиваемые РИА Рейтинг крупнейшим белорусским банкам, 2014–2015 гг.

| Банк | Место банка на конец года | | Доля банков в активах банковской системы на конец и года, % | |
|------------------------|---------------------------|------|---|------|
| | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 |
| АСБ «Беларусбанк» | 14 | 14 | 40,8 | 41 |
| ОАО «Белагпропромбанк» | 40 | 34 | 16,5 | 16,1 |

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3],[4].

Как видно из таблицы 2, представленные банки занимают высокие позиции среди двухсот крупнейших банков СНГ. Изменения по активам за анализируемый период являлись незначительными. А 2013 год стоит рассматривать отдельно, т.к. РИА Рейтинг оценивало 100 банков стран СНГ. Среди них системообразующие белорусские банки АСБ «Беларусбанк» и ОАО «Белагпропромбанк» занимали 17 и 41 места соответственно. Абсолютная величина активов АСБ «Беларусбанк» в 2013 была на 4,31 больше, чем в 2014 году, данный показатель по ОАО «Белагпропромбанк» остался неизменным.

Таким образом, можно сделать вывод, что российское рейтинговое агентство РИА Рейтинг достаточно высоко оценивает крупные белорусские банки.

Собственная система рейтингов есть и в Республике Беларусь. Она не является аналогом оценок Standart & Poors или РИА Рейтинг, но в основе лежит схожая методология: определение прибылей банков, прогнозов, касающихся их потенциальной надежности, ликвидности, долгов, активов и пассивов, их соотношения, доли в них вкладов населения, наличие собственного капитала. Также важным параметром является качество обслуживания.

Учитывая, что в Российской Федерации рейтинговые агентства достаточно успешно функционируют на отечественных рынках, для нашей страны вопрос по созданию собственного агентства

является очень актуальным. С другой стороны, оценка национального агентства может быть слишком субъективной, что приводит к асимметрии информации. Следовательно, специалисты считают, что присвоением рейтингов должны заниматься независимые организации международного формата. Тем не менее, согласно мировому опыту, независимые рейтинговые агентства часто присваивали высокие оценки сложным финансовым инструментам, что не соответствовало действительности и приводило к большим потерям. Поэтому оценка национальных агентств будет целесообразной [5, с.10–12].

На сегодняшний день можно выделить следующие перспективы развития финансового рынка Республики Беларусь в части создания рынка рейтинговых услуг:

1. Популяризация рейтингования среди эмитентов и инвесторов;
2. Разработка законодательства, регулирующего рынок рейтинговых услуг;
3. Внедрение рейтингов в различные сферы экономики и их использование.

Но на первоначальном этапе создания собственной рейтинговой структуры необходимо уделить достаточное внимание законодательной базе, которая позволит регулировать рынок рейтинговых услуг на территории РБ.

Таким образом, рейтинги являются той оценкой, которая позволяет различным пользователям и участникам финансового рынка оценивать и сравнивать различные объекты рейтингования и вкладывать свои средства с оптимальным эффектом.

Список использованных источников

1. Guide to Credit Rating Essentials /Standard&Poor's Rating Services [Электронный ресурс]. – 2014. – Режим доступа: http://www.spratings.com/en_US/understanding-ratings?rd=understandingratings.com. – Дата доступа – 11.03.2016
2. Брошюра об агентстве РИА Рейтинг /РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: <http://riarating.ru/docs/about/about.html>. – Дата доступа – 18.03.2016
3. Рейтинг 200 крупнейших банков СНГ – 2015 / РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: http://riarating.ru/banks_rankings/20150930/610673795.html. – Дата доступа – 15.03.2016
4. Рейтинг 200 крупнейших банков СНГ – 2015 / РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: http://riarating.ru/banks_rankings/20140724/610623793.html. – Дата доступа – 15.03.2016
5. Актуальные вопросы создания рынка рейтинговых услуг в Беларуси/ Надежда Веренько /Банковский Вестник, г. Минск, август 2015 г. – Минск, 2015. – 79 с.